

Calzado Best S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y notas

Calzado Best S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	Notas	2012	2011	de 2011
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en bancos	5 y 6	2.533	2.518	14.158
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5 y 7	78.993	55.946	61.079
Inventarios	5 y 8	53.548	38.247	27.693
Impuestos por cobrar		1.024	-	-
Gastos pagados por anticipado		3.320	2.552	4.946
Total activos corrientes		139.418	99.263	107.876
Activos no corrientes:				
Propiedad planta y equipo, neto	5 y 9	29.875	32.964	11.285
Otros activos no corrientes		11.300	16.144	20.987
Total activos no corrientes		41.175	49.108	32.272
Total activos		180.593	148.371	140.148

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Calzado Best S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
	Notas	2012	2011	de 2011
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos	5 y 10	30.869	37.035	49.596
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5 y 11	74.895	55.572	37.171
Beneficios a empleados	5 y 12	10.857	5.326	8.340
Impuestos por pagar	5 y 13	9.870	14.113	13.749
Total pasivos corrientes		126.491	112.046	108.856
Pasivos no corrientes				
Préstamos a largo plazo	5 y 14	17.935	19.854	-
Total pasivos		144.426	131.900	108.856
Patrimonio:				
Capital social	14 (a)	400	400	400
Resultados acumulados		35.767	16.071	30.892
Total patrimonio		36.167	16.471	31.292
Total pasivos y patrimonio		180.593	148.371	140.148

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Calzado Best S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias		390.527	374.174
Costo de operación		(249.556)	(278.380)
Utilidad bruta		140.971	95.794
Ingresos y gastos operativos:			
Gastos de administración	15	(67.142)	(60.236)
Gastos de ventas	16	(46.544)	(42.488)
Gastos financieros		(4.260)	(3.121)
Otros ingresos y (gastos)		4.026	(4.485)
Utilidad (pérdida) en operación		27.051	(14.536)
Impuesto a la renta	12	(3.932)	-
Utilidad (pérdida) neta del año		23.119	(14.536)
Resultados integrales del año, neto de impuestos		23.119	(14.536)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	RESULTADOS ACUMULADOS			
	Capital Social	Ajustes de primera adopción	Reserva Legal	Resultados acumulados
				Total
Saldo al 1 de enero de 2011	400	8.332		22.560
Más (menos):				
Transferencia a reserva legal	-	-	2.228	(2.513)
Utilidad neta				(14.536)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	400	8.332	2.228	5.511
Más (menos):				
Valuación de obligaciones financieras a costo amortizado				(3.423)
Utilidad neta	-	-	-	23.119
Saldo al 31 de diciembre de 2012	400	8.332	2.228	25.207

Calzado Best S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	27.151	(14.536)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Depreciaciones y amortizaciones	8.641	8.218
Costo amortizado de préstamos	(4.026)	(4.908)
Provisión cuentas incobrables	1.315	-
Impuesto a la renta	4.678	
Otros	-	(284)
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	(25.385)	5.132
Inventarios	(15.301)	(10.553)
Otros activos	(768)	2.392
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11.145	18.401
Impuestos por pagar		-
Beneficios a empleados	757	(3.013)
Otras cuentas por pagar		364
Impuesto a la renta pagado		-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	8.207	11.029
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, equipos, muebles y vehículos, neto	(710)	(25.053)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(710)	(25.053)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	(7.482)	(17.470)
Obligaciones financieras	-	19.854
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(7.482)	2.384
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	15	(11.640)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	2.158	14.158
Saldo al final	2.533	2.518

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

Notas a los estados financieros (continuación)

Calzado Best S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Calzado Best S.A. fue constituida el 09 DE ABRIL DEL 2010 en la República del Ecuador como una sociedad anónima, cuyos principales accionistas son: SEGUNDO GONZALO FLORES FLORES con el 24%, MARIANA ELISA UVILLUS SANTOS con el 24 %, FREDDY HERNAN NUÑEZ TORRES con el 24%, JOSE SILVER PRADO MATA con el 24%, su objeto social es ACTIVIDADES DE FABRICACION, VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE CALZADO Y PRODUCTOS AFINES.

La dirección de la Compañía es calle Velasco Ibarra SN y Pablo Guarderas Machachi - Ecuador.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF para Pymes. La Nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF para Pymes por primera vez.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los deudores comerciales y préstamos por pagar que son valorizados a valor razonable considerando el valor del dinero en el tiempo, de los flujos futuros del efectivo a recibir descontados a valor presente.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Notas a los estados financieros (continuación)

El efectivo en caja y bancos reconocido en los estados financieros constituyen efectivo de libre disponibilidad.

b) Instrumentos financieros básicos-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Todos los activos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantienen como instrumentos financieros básicos activos como: (i) efectivo y (ii) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. .

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier comisión relacionada, cargas financieras recibidas, costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento, o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Los activos financieros que se clasifican como corrientes se miden al importe no descontado del efectivo que se espera recibir neto de deterioro. Si el acuerdo constituye una transacción de financiamiento, la Compañía mide el activo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Baja en cuentas-

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado o liquidado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se hayan transferido sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Notas a los estados financieros (continuación)

Todos los pasivos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos como: (i) pasivos por préstamos y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los préstamos, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el uso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y ventas.

c) Propiedad planta y equipos

Notas a los estados financieros (continuación)

Propiedad planta y equipos se encuentra valorados al costo, neto de depreciación acumulada.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los muebles y equipos de computación se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Vida útil
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos.

Un componente de propiedad planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

c) Pasivos, provisiones y pasivos contingentes-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Notas a los estados financieros (continuación)

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

d) Impuestos-

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

e) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

f) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

g) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Notas a los estados financieros (continuación)

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Estimaciones y suposiciones

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

- Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

- Vida útil de propiedad planta y equipos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Notas a los estados financieros (continuación)

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

Esta nota explica brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2011.

• Exenciones aplicadas

La Sección 35 de NIIF para las Pymes permite a las entidades que adoptan las NIIF por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecido en ciertas NIIF.

En este sentido, la Compañía ha aplicado las siguientes exenciones previstas en la sección 35:

- Valor razonable como costo atribuido: la Compañía optó por medir las partidas de Propiedad, planta y equipo en la fecha de transición a su costo atribuido.

• Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según los PCGA Ecuador.

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en el Ecuador, al 1 de enero de 2011, y en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre de 2008, en la cual se requirió a las Compañías que conforma el grupo 3 adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2012.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las Pymes al 1 de enero de 2011. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador contra el rubro “ajustes de primera adopción”, en el patrimonio.

Notas a los estados financieros (continuación)

5.1 Reconciliación del estado de situación financiera

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

Notas	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en bancos	14.158	-	-	14.158
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	61.079	-	-	61.079
Inventarios	27.693			27.693
Gastos pagados por anticipado	4.946	-	-	4.946
Total activos corrientes	107.876	-	-	107.876
Activos no corrientes:				
Propiedad planta y equipo, neto	11.285	-	-	11.285
Otros activos no corrientes	a) (1) 20.987	-	-	20.987
Total activos no corrientes	32.272	-	-	32.272
Total activos	140.148	-	-	140.148
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	37.171	-	-	31.171
Préstamos	b) (1) 57.928	(8.332)	-	49.596
Impuestos por pagar	13.749	-	-	13.749
Beneficios a empleados	8.340	-	-	8.340
Total pasivos corrientes	117.188	(8.332)	-	108.856
Patrimonio:				
Capital social	400	-	-	400
Resultados acumulados	22.560	8.332	-	30.892
Total patrimonio	22.960	8.332	(2.856)	31.292
Total pasivos y patrimonio	140.148	(1.327)	(2.856)	140.148

Notas a los estados financieros (continuación)

- b) La reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

Notas	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en bancos	2.518	-	-	2.518
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	55.946	-	-	55.946
Inventarios	38.247	-	-	38.247
Gastos pagados por anticipado	2.552	-	-	2.552
Total activos corrientes	99.263	-	-	99.263
Activos no corrientes:				
Propiedad planta y equipo, neto	32.964	-	-	32.964
Otros activos no corrientes	a) (1) 16.144	-	-	16.144
Total activos no corrientes	49.108	-	-	49.108
Total activos	148.371	-	-	148.371
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos	40.459	(3.424)	-	37.035
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	55.572	-	-	55.572
Beneficios a empleados	b) (1) 5.326	-	-	5.326
Impuestos por pagar	14.113	-	-	14.113
Total pasivos corrientes	115.469	(3.424)	-	112.046
Pasivos no corrientes				
Préstamos a largo plazo	19.854	-	-	19.854
Total pasivos	135.324	(3.424)	-	131.900
Patrimonio:				
Capital social	400	-	-	400
Resultados acumulados	12.647	3.424	-	16.071
Total patrimonio	13.047	3.424	-	16.471
Total pasivos y patrimonio	148.371	-	-	148.371

Notas a los estados financieros (continuación)

5.2 Reconciliación del estado de resultados integral

Una reconciliación entre el estado de resultados integrales bajo principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes de primera adopción	Reclasifica- ciones	Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Ingresos de actividades ordinarias	374.174	-	-	374.174
Costo de ventas	(278.380)	-	-	(278.380)
Utilidad bruta	95.794			95.794
Gastos de administración	(60.236)	-	-	(60.236)
Gastos de ventas	(42.488)	-	-	(42.488)
Gastos financieros	(3.121)	-	-	(3.121)
Otros ingresos y (gastos)	423	(4.908)	-	(4.485)
(Pérdida) en operación	(9.628)	(4.908)	-	(14.536)
(Pérdida) antes del impuesto a la renta	(9.268)	(4.908)		(14.536)
Provisión para participación de trabajadores	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-
Utilidad neta del año	(9.628)	(4.908)	-	(14.536)
Resultados integrales del año, neto de impuestos	(9.628)	(4.908)	-	(14.536)

Notas a los estados financieros (continuación)

5.3 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio

La reconciliación entre el estado de cambios en el patrimonio según principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
Total patrimonio según PCGA - Ecuador	22.960	16.471
Adopciones:		
Costo amortizado de préstamos	8.332	3.424
Total ajustes	8.332	3.424
Total patrimonio según NIIF	30.892	16.471

5.4 Reconciliación del estado de flujos de efectivo

La transición a las NIIF no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujos de efectivo.

5.5 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera, de patrimonio y estado de resultados integral-

a) Ajustes por diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

(1) Préstamos a costo amortizado

Los PCGA Ecuador, no establecen tratamiento contable alguno para instrumentos financieros. Bajo NIIF, los instrumentos financieros clasificados como préstamos y cuentas por cobrar o por pagar, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Como resultado de esta adopción, se reconoció costo amortizado en préstamos al 1 de enero de 2011 por 9,332; al 31 de diciembre de 2011 por 3.242 respectivamente.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Caja	2.533	2.158	12.231
Bancos	-	-	1.927
	2.533	2.158	14.158

Notas a los estados financieros (continuación)

7 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de		1 de enero de
		2011	2010	2010
Cientes	(1)	71.124	52.568	53.012
Otras	(1)	9.285	4.332	8.597
Anticipos a empleados		-	-	-
		<u>80.409</u>	<u>56.900</u>	<u>61.609</u>
Menos:				
Estimación para cuentas incobrables		(1.416)	(954)	(530)
		<u>78.993</u>	<u>55.946</u>	<u>61.079</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 la antigüedad del saldo de deudores comerciales no supera los 180 días.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de		1 de enero de
		2011	2010	2010
Producto disponible para la venta		13.374	13.915	3.731
Materia prima		38.973	23.071	23.917
Repuestos y accesorios		<u>1.201</u>	<u>1.261</u>	<u>45</u>
		<u>53.548</u>	<u>38.247</u>	<u>27.693</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

9. PROPIEDAD, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHICULOS

- a) Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011			1 de enero de 2011		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Fijo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Fijo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Fijo Neto
Instalaciones	25.378	(5.316)	20.062	25.378	(2.778)	22.600	10.361	(488)	9.873
Muebles y enseres	6.000	(1.227)	4.773	5.290	(627)	4.663	-	-	-
Maquinaria y equipo	3.894	(629)	3.265	3.894	(239)	3.655	1.212	-	1.212
Equipos de computación	813	(488)	325	813	(217)	596	-	-	-
Construcciones en curso	1.250	-	1.250	1.250	-	1.250	-	-	-
Terrenos	200	-	200	200	-	200	200	-	200
Totales	37.535	(7.660)	29.875	36.895	(3.861)	32.964	11.773	(488)	11.285

- b) Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Construcciones en curso	Terrenos	Total
Saldo al 1 de enero de 2011	9.873	-	1.212	-	-	200	11.285
Adiciones	15.017	5.290	2.682	813	1.250	-	25.052
Depreciación	(2.290)	(627)	(239)	(217)	-	-	(3.373)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	22.600	4.663	3.655	596	1.250	200	32.964
Adiciones	-	710	-	-	-	-	710
Depreciación	(2.538)	(600)	(390)	(271)	-	-	(3.799)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	20.062	4.773	3.265	325	1.250	200	29.875

10. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los préstamos de accionistas se formaban de la siguiente manera:

Acreedor		31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Calecsa S.A.	(a)	27.587		27.241	-	34.982	-
Coprogreso	(b)	3.097		7.490	-	12.809	-
Coprogreso	(c)	4.211		5.728	-	10.137	-
Produbanco	(d)	-	17.935	-	19.854		
Total		34.895	17.935	40.459	19.854	57.929	-
Más (menos).- Valuación costo amortizado	(e)	(4.026)	-	(3.424)	-	(8.332)	-
Total		30.869	17.935	37.035	-	49.596	-

- (a) Corresponde a préstamo otorgado por Calecsa S.A., el cual no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.
- (b) Corresponde a préstamo otorgado por UVILLUS SANTOS MARIANA ELISA el 15/12/2010, a 3 años plazo con tasa de interés anual del 15.15%
- (c) Corresponde a préstamo otorgado por NUÑEZ TORRES FREDDY HERNAN el 21/12/2010 a 3 años plazo con tasa de interés anual del 15.15%
- (d) Corresponde a préstamo otorgado por el Produbanco en diciembre de 2012, a 3 años plazo con tasa de interés anual del 11.23%
- (e) Corresponden al efecto de la valuación a costo amortizado de los préstamos aplicando la tasa de interés de mercado a la fecha de emisión de los estados financieros.

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Proveedores	55.178	41.247	31.525
Anticipos de clientes	10.000	-	-
Empleados	2.890	7.217	3.842
IESS	3.389	2.535	1.454
Otras	3.438	4.573	350
Total	74.895	55.572	37.171

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, los beneficios a empleados se formaban como sigue:

	30 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
Participación a trabajadores	4.774	-	5.415
Décimo tercer sueldo	1.110	2.011	395
Décimo cuarto sueldo	2.315	2.427	2.312
Vacaciones	2.658	888	-
Sueldos	-	-	218
	10.857	5.326	8.340

13. IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010, 2011, y 1 de enero de 2010 los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2011	2010	2010
Impuesto al valor agregado	5.405	8.506	5.103
Retenciones de impuestos en la fuente	310	682	8.213
Retenciones de IVA	223	1.578	433
Impuesto sobre la renta por pagar (Ver nota (a))	3.932	3.347	-
Saldo al final	9.870	14.113	13.749

Notas a los estados financieros (continuación)

14. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 el capital emitido estaba constituido por 400 acciones suscritas y pagadas con un valor nominal de 1 cada una.

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 la Compañía no ha constituido esta reserva, ya que representan más del 20% del capital social.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor por 1,255,735 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Personal	31.442	25.672
Impuestos y contribuciones	389	11.219
Servicios profesionales	9.230	8.592
Depreciaciones y amortizaciones	8.252	8.060
Gestión	3.685	2.063
Provisión cuentas incobrables	1.315	424
Otros	12.829	4.206
	67.142	60.236

Notas a los estados financieros (continuación)

16. GASTOS DE VENTA

Durante los años 2012 y 2011, los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Personal	34.718	28.993
Comisiones	9.495	7.248
Viajes	2.331	3.063
Promociones y Publicidad	-	1.434
Otros	-	1.750
	46.544	42.488

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Atentamente,



Gonzalo Flores

GERENTE GENERAL